

证券代码：601778

证券简称：晶科科技

晶科电力科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-06

| | | |
|---------------|---|---|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 | <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 |
| 主要参与单位 | 兴全基金、国海富兰克林基金、太平洋证券资管、兴业自营、宁泉资产、长江养老、平安财智、国投创益、欢乐港湾、轻盐创投、巨杉资产、融金投资、长江证券、东吴证券、中金、华泰证券、浙商证券、太平洋证券、东方证券、国投证券、国泰君安证券、天风证券。 | |
| 会议时间 | 2025年6月份。 | |
| 会议地点 | 券商策略会现场；上海晶科中心；线上会议。 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书常阳、投资者关系副总监陈同洲。 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>问：公司有何市值管理计划？</p> <p>答：公司一直非常重视市值管理相关工作，并且已于3月6日披露了估值提升计划，提出了聚焦主营业务，提升经营质量；适时开展股份回购，维护公司市值；加大现金分红力度，增强投资者获得感；推进员工持股计划，构建长效激励机制；强化投资者关系管理，传递投资价值；提升信息披露质量，增加公司透明度；鼓励控股股东增持，提振市场信心等一系列具体措施。</p> <p>在“聚焦主营业务，提升经营质量”方面，公司按照工作计划努力做好各项业务的经营管理，持续高质量推进各类型电站的开发和建设，坚持滚动开发、持有、出售的轻重资产相结合运营模式，进一步提升电站产品化交易水平、提高交易规模，保持电站产品良好的流动性，今年一季度公司已完成440MW户用光伏资产</p> | |

包转让，近期又完成了 76.55MW 的工商业分布式光伏电站转让。在“加大现金分红力度，增强投资者获得感”方面，公司拟进行 2024 年度现金分红 9754 万元，占当年归母净利润比例 30%，若叠加 2024 年实施回购资金，年度现金分红总额达 2.38 亿元，占到归母净利润的 73.25%。后续若有进一步计划，公司会按照相关要求及时进行披露。

问：公司可转债本月触发回售，后续有何计划？

答：随着 2024 年开始公司控制自投电站装机节奏，持续高质量推进各类型电站的开发和建设，进一步提升电站产品化交易水平、提高交易规模，公司电站产品保持了良好的流动性，现金流和货币资金进一步充实，给予了市场和投资人充分信心，确保了转债价格稳定。6 月 17 日至 6 月 23 日回售期间，有效申报数量仅 120 张。后续公司将持续关注 and 做好各项业务的经营管理，坚持滚动开发、持有、出售的轻重资产相结合运营模式，面对市场的不确定性保持充分灵活性。同时公司年均获得集中式电站指标和分布式项目签约一直处于行业领先梯队，也为公司优选新增投建项目，持有运营发电和推进多种类型的电站转让，提升现金流能力，提供了足够的选择和增长弹性。这样进一步保障了公司业务的长期稳定性和现金流愈加充裕，亦可为公司可转债后续计划提供更多积极应对选择。

问：公司海外项目有哪些储备，西班牙项目进展如何？

答：截至 2024 年末，公司海外项目储备总量超 2.4GW，包括光伏、储能、光储一体、数据中心配套等多种类型项目。推进中的项目包括：2022 年中标的沙特 300MW 光伏项目，2024 年已实现并网发电；2023 年中标的沙特 400MW 项目顺利完成融资闭合，正在建设中；哥伦比亚 200MW 项目工程总包确定等等。此外，公司在欧洲的西班牙、波兰和意大利，拉丁美洲的智利和哥伦比亚等重点市场，均有储备项目已拿到了项目开发权。公司海外业务已建立从开发到出售的利润闭环模式，未来这些海外项目也将逐步兑现贡献业绩。公司西班牙

175MW 电站项目 2024 年完成预出售给华电香港, 目前该项目正在建设过程中, 待项目建成投运并满足各项交割先决条件后, 将按协议进行股权交割。

问: 公司当前储能业务发展如何? 2025 年如何计划?

答: 储能业务是公司 2025 年的核心战略工作之一。公司已在全国多点布局储能业务, 覆盖电源侧、网侧和用户侧等多种应用场景。截至 2024 年底, 不计入电源侧配储情况下, 公司自持独立储能电站规模 298MWh, 新增获取备案储能项目容量超 1,970MWh。今年, 公司将依托近年持续储备的丰富项目签约资源, 以及覆盖多场景多类型的储能项目开发建设和运营经验, 并结合政策细则落地情况, 进一步扩大各类储能项目建设和运营规模, 目前已有多个储能项目超 GWh 纳入推进计划中。

问: 136 号文各地细则陆续出台, 公司如何看, 后续如何应对?

答: 目前, 陆续有新疆、湖南、蒙东、蒙西、广西、山东、广东等省份地区已发布 136 号文承接正式方案或征求意见稿, 各地根据自身新能源发展情况, 针对新老项目制定了具体的机制电价执行方案。整体看对存量的“老”项目较友好, 而对未来的新项目, 支持程度不一, 且尚待竞价情况再做评估。

136 号文之后, 带来的主要影响就是新能源发电全面市场化, 有望重塑绿电企业收益模式和竞争格局。头部企业通过精细化管理, 提高资产运营包括电力交易能力, 形成更高竞争壁垒。具体到新投建项目方面, 在各地细则出台前, 公司进一步将工作聚焦在消纳和电价确定性高的项目上, 严格评估自投项目机会, 分布式加强乙方服务型业务拓展。另外针对存量资产, 公司已建立大资管体系, 以“资产增值保值”为核心目标, 进行电站项目的全生命周期管理, 精细化运营, 加强电力交易团队和能力建设, 积极参与市场化交易和寻求绿电交易, 力争稳定甚至提高结算电价, 同时进一步加大电站转让规模, 提高资产周转效率。在开发方面, 聚焦开发优势, 拓展源网荷储一体化、海上风电、风光制氢、抽蓄调峰、数据中心等园区绿电直连合作在内的新模式, 积极储备项目资源, 蓄力发展,

| | |
|----------|---|
| | 也做积极变现。新兴业务方面，视政策情况，大力发展储能业务，积极布局售电、虚拟电厂、微电网等新兴业务。通过多样化的业务模式，结合自身领先的发电侧电源数量和用电侧客户优势，为客户提供更多服务的同时，也可为公司创造更大收益。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2025年6月30日 |